

工业企业管理基础知识丛书

GONGYE QIYE GUANLI
JICHU ZHISHI CONGSU

工业企业 资金管理与资金效益

中国财经出版社



2 019 3418 5

427801

工业企业管理基础知识丛书

工业企业 资金管理与资金效益

胡彦彬 著



中国财政经济出版社

工业企业管理基础知识丛书
工业企业资金管理与资金效益

胡彦彬 著

*

中国财政经济出版社出版

新华书店北京发行所发行 各地新华书店经售

北京市朝阳区会中寺印刷厂印刷

*

787×1092毫米 32开本 8.76印张 179,000字

1984年9月第1版 1984年9月北京第1次印刷

印数：1—20,000

统一书号：4166·522 定价：0.85元

600A3/02

前 言

提高资金利用的效益问题是社会主义经济建设的重大问题。研究这一问题对搞好“四化”建设，繁荣我国的经济，具有非常重要的意义。特别在当前通过提高资金效益，增加盈利，保证国家重点建设有充足的资金，这对实现今后二十年工农业总产值翻两番的宏伟经济目标极为重要。

研究如何提高资金效益的问题，可以从各个方面入手，其中研究资金效益与资金管理的关系，研究如何加强工业企业资金的有效管理等方面，是研究提高资金效益的重要内容。

我国现有工业企业38万个，拥有固定资金4,000多亿元，流动资金近3,000亿元，在整个国民经济的资金构成中占重大的比例。国家财政收入的80%来自工业企业。工业企业的资金效益提高了，国家的财政收入就能增加，集中国家重点建设的资金就有了可靠的来源。因此，研究如何提高工业企业资金利用的效益问题是研究提高全社会资金效益的重点。

我国工业的发展几经曲折造成资金使用的严重浪费。资金消耗高、周转缓慢、利润下降的现象非常普遍。造成这一现状的原因很多，但资金管理不善是一个重要原因。党的三中全会以来，经济工作虽然逐步走上了提高效益的健康轨道，

但由于过去问题积之太多，难以在短时间内得到彻底扭转，因而，许多资金利用的效益指标至今尚未达到历史最好水平。近两年来，中央领导同志反复强调要讲生财、聚财、用财之道，向管理要财富要效益，为提高资金效益指明了正确的方向。只要几十万个工业企业都能够加强资金管理，就能够迅速地达到提高资金效益的目的。

资金管理的关键在于有效，有效管理就是经济合理的管理。我们必须立即改变目前低效的管理方针、管理决策和管理方法，以适应新的经济形势的发展。

由于资金管理是利用价值形式对企业的综合性管理，所以涉及的内容比较广泛。本书仅以国营工业企业的资金管理为对象，力求从理论与实践的结合上谈一点粗浅的看法。山东经济学院龙增瑞同志参加了第三章和第四章的起草工作，并对本书中的数学公式和计算进行了全面复核和审订。由于水平所限，难免出现错误，欢迎批评指正。

作 者

1983年6月

目 录

新形势下资金管理的根本任务	(1)
一、资金效益的内容和实质	(2)
二、资金管理与资金效益	(12)
三、新形势下资金管理的迫切任务	(24)
资金管理要符合资金运动的特点和规律性	(42)
一、资金的循环与周转	(42)
二、资金运动的特点和要求	(61)
三、根据资金运动的特点和规律性管理资金	(71)
固定资金的有效管理	(83)
一、固定资产投资决策	(84)
二、折旧基金的管理与使用	(106)
三、加强固定资金管理的基础工作	(113)
流动资金的有效管理	(125)
一、流动资金投资决策	(125)
二、流动资金需要量的合理确定	(135)
三、流动资金的合理使用	(144)
专项基金的有效管理	(161)
一、专项基金的性质和特点	(161)
二、合理组织专项基金的收入	(169)
三、专项基金的合理使用	(175)

加强资金分析, 促进有效管理	(181)
一、资金分析的意义	(181)
二、资金分析的形式	(185)
三、资金分析的内容	(188)
四、资金分析的一般方法	(213)
通向有效管理的成功之路——资金诊断	(219)
一、资金诊断的内容和形式	(220)
二、资金诊断的一般过程和方法	(225)
三、资金诊断的方式和组织	(230)
四、我国工业企业资金经营病态诊断	(232)
加强宏观管理, 提高企业的资金效益	(242)
一、微观资金管理与宏观资金管理	(242)
二、宏观决策对企业资金效益的影响	(247)
三、加强宏观管理, 提高资金效益	(255)

新形势下资金管理的根本任务

在社会主义这个历史阶段，仍然存在着商品、货币关系，所以，也必然相应地存在资金这样一个经济范畴。社会主义的资金是具有价值的社会财富的体现，它包括物资和货币资金。社会主义全民所有制工业企业的资金，是全民所有的总资金构成中属企业占用、支配、独立发生作用的部分。企业占用一定的资金是独立经营的物质条件，是经济核算的基础，也是承担国家经济责任的客观依据。

在有资金经营活动的地方，就会有管理。工业企业的资金管理是利用价值形式对企业生产经营活动的综合性管理。管理的根本目的在于合理使用资金，提高资金效益。

近几年来，我国的经济工作已逐渐地走上了提高经济效益的正确轨道。提高经济效益，从价值上来说就是提高资金效益；而提高资金效益又是提高经济效益的综合反映。提高资金效益对持续稳定地发展国民经济是极为重要的。

加强资金管理是提高资金效益的基本内容和手段，也是提高资金效益的基本途径。从提高管理效率入手，正确合理地使用资金，以消耗和占用最少量的资金来换取更多的社会财富，从而进一步达到提高经济效益的目的。

一、资金效益的内容和实质

经济合理的管理、有效管理的标志是提高资金效益。为了使广大企业自觉地从提高效益出发来管理资金，必须首先弄清资金效益的内容和实质。

(一) 资金效益的地位和作用

马克思和其他经典作家并没有明确提出过经济效益这个概念。但是他们却正确地表述了商品生产要讲求经济效益的思想。马克思以前的古典经济学的代表大卫·李嘉图曾提出过“真正的财富”这一概念。他把“真正的财富”看作为用尽量少的价值创造出尽量多的使用价值。马克思对此予以充分的肯定。马克思说：“李嘉图在《价值和财富，它们的特性》一章中也说，‘真正的财富在于用尽量少的价值创造出尽量多的使用价值，换句话说，就是在尽量少的劳动时间里创造出尽量丰富的物质财富。’”^①在这里，马克思正确地表达了经济效益的内容，揭示了经济效益的实质。

经济效益，就是劳动节约的效益，占用和消耗最少的劳动，生产更多的使用价值，这是提高经济效益的客观要求。也就是说，生产一定的使用价值，要尽量节约物化劳动和活劳动。

马克思的著名论断，一切节约，归根到底都是时间的节

^① 《马克思恩格斯全集》第二十六卷第3册，第281页。

约，“真正的经济——节约——等于节约劳动时间。”^①节约劳动时间是提高经济效益最本质的内容。劳动节约是一种比较关系。劳动又区分为劳动占用和劳动消耗，所以劳动节约就是占用和消耗的劳动同创造的使用价值的比较，占用或消耗了等量的劳动，创造了更多的使用价值；或者说，创造了等量的使用价值，占用或消耗了最少的劳动；这两个方面都说的是劳动的节约。占用或消耗的劳动越少，创造的使用价值越多，其经济效益越好，这是对节约程度的评价。

在有商品生产和货币关系存在的条件下，劳动占用和劳动消耗转化为资金占用和资金消耗，使用价值既可以用产品的实物量计算，又可以用价值量计算。因此，经济效益也就转化为资金效益。

马克思在谈到资本扩大生产时指出：“生产逐年扩大是由两个原因：第一，由于投入生产的资本不断增长；第二，由于资本使用效率的不断提高。”^②这里，马克思讲的第二种生产扩大的方式是依靠资本效益进行的。马克思还说：“用较少的货币资本推动同一的生产资本，或者能用同一的货币资本推动较多的生产资本。”^③这里，马克思虽然没有直接讲到资本效益问题，但已经指出了资本使用的不同是由于资本效益大小造成的。恩格斯的话更能说明资本效益的问题：“价值是生产费用对效用的关系。价值首先是用来解决某种物品是否应该生产的问题，即这种物品的效用是否能抵偿生产费用

① 《政治经济学批判大纲（草稿）》第3分册，第364页。

② 《马克思恩格斯全集》第二十六卷第二册，第605页。

③ 马克思：《资本论》第二卷，第395页。

的问题。”^①马克思主义创始人的这些关于资本效益的论述，其本质也是讲的节约，即是节约资本和节约生产费用。

如果我们撇开生产关系，不被“资本”概念所限制，而是把“资本”看成是“资金”，那么马克思主义经典作家关于资本效益的思想完全适用于今天。

社会主义工业企业的资金不是资本，但是资金使用要同资本使用一样，应当用较少的资金生产出更多的符合社会需要的产品，或生产同量的符合社会需要的产品而使用较少的资金。用通俗的语言表达，就是少花钱多办事。

资金效益和经济效益，其实质是一样的，都是劳动占用和劳动消耗对劳动成果的比较关系，反映劳动的节约程度。但是，资金效益具有价值的综合性。一方面，它不局限在使用价值方面的成果，更重视价值方面的成果，重视生产某种物品的价值是否抵偿生产费用的问题。因此它一般通过收入抵偿支出后的纯收入来评价资金效益；另一方面，不仅能分别反映劳动占用或劳动消耗的效益，而且能综合反映劳动占用和劳动消耗的效益。特别是劳动占用的效益只有通过价值资金形式才能反映出来；再一方面，不仅能分别反映生产过程的效益和流通过程的效益，而且能综合反映生产过程和流通过程相统一的效益。我们知道，经济效益寓于生产过程和流通过程统一之中，只有产品价值和产品剩余价值在流通中得以实现，才使效益变成了实际的东西。为此，在商品生产的条件下，评价经济效益的大小必须通过价值资金效益的大小这个尺度才能看出。因此企业经营管理应自始至终把

^① 《马克思恩格斯全集》第一卷，第605页。

提高资金效益放在首位，予以足够的重视。

(二) 资金效益的内容

工业企业的资金包括固定资金、流动资金、专项资金三项。资金利用又区分为资金消耗和资金占用两种形式。所以，工业企业资金效益主要指资金消耗和资金占用的效益。其中包括固定资金消耗和占用的经济效益；流动资金的消耗和占用的经济效益；专项资金的消耗和占用的经济效益。

1. 资金消耗和资金占用的经济效益 工业企业的资金利用，客观上存在着资金消耗和资金占用的两种形式。资金是为生产经营服务的，但是由于产品性质、加工过程、物资供应、作业制度等客观因素的影响和主观能动作用发挥程度不同等原因，造成企业所能支配的资金总有一部分直接处于生产过程中被消耗，而另一部分不被消耗，只是占用，例如，被使用的厂房、设备、运输工具、原材料、燃料等，在生产中发生消耗，其价值转移到产品中去。从价值形式上看，就是资金消耗；还有一部分生产资料没有直接参加生产过程或根本就没有加入生产过程，这便形成了资金占用，例如未使用的设备、原材料、燃料等。

因为资金利用客观上存在着消耗和占用两种形式，所以资金利用的经济效益也必然区分为资金消耗和资金占用两种表现形式。资金消耗的经济效益是已消耗的那部分资金同收入之间的比较；资金占用的经济效益，是全部占用的资金同收入之间的比较。当然，资金消耗和资金占用有着密切的联系。资金消耗必须首先是资金占用，没有占用就谈不上消耗；

占用也是为了消耗，或者说最终也是为了消耗。但长期占用而不消耗，势必影响资金的周转，降低资金盈利水平，造成资金的积压和浪费。一个企业占用了价值昂贵的设备，长期不派用场或利用率很低，不仅造成本企业固定资产的浪费，而且还妨碍了其他企业充分发挥其作用，影响了社会资金效益；同时，长期占用而不在生产中消耗，还会形成无形而有害的消耗。例如，占用过多的设备和材料，时间一久造成价值贬值或腐蚀变质，形成了自然损耗，这不但不能形成产品价值，反而污染环境，占用库房和厂地，不利于生产和生活的进行和安排。

把资金利用的经济效益区分为资金消耗和资金占用的经济效益，对于正确地评价企业的经济效益，严格经济核算，合理使用资金，充分发挥现有资金的作用等，有重要的经济意义。

2. 固定资金消耗和占用的经济效益 固定资金的物质形态是固定资产，如厂房、机器、设备、仪器仪表等。固定资金消耗和占用的经济效益是：消耗或占用最少的资金取得最大的经济成果，从而节约了资金。

固定资金消耗的经济效益表现在固定资产加快消耗，使用效率的不断提高。我们知道，固定资产在使用中是要随着生产的不断进行而逐步被消耗的。在折旧率一定的情况下，固定资产利用得越充分，其消耗量越大，就能形成更大的生产规模，从而降低单位产品成本中的固定费用，降低成本，增加盈利，取得更大的经济价值。如果设一定生产周期内，

M——固定资金占用量；

r——折旧率；

M_r ——折旧额；

p ——产品产量；

那么单位产品成本中含折旧固定费用的计算公式是：

$$F = \frac{M_r}{p}$$

在 M_r 一定的情况下，影响 F 量变动的主要因素是 p 。 p 值越大， F 量就越小。因此，充分利用现有的固定资产，提高设备利用率和设备生产率，加快固定资产的消耗，就能达到提高固定资金经济效益的目的。

在一定时间内，并入生产经营过程中的固定资产所占全部固定资产比重，即处于生产经营过程的固定资产所占全部固定资产的比重越大，消耗量越大，经济效益也就越高；反之，则越低。

固定资产从实际利用上可区分为使用中的固定资产，未使用的固定资产和不需要的固定资产。但是，固定资产一旦编入企业的名下，不管你是否使用，都列为企业的固定资产，并据此向国家承担经济责任。如果占用了过多的未使用和不需用的固定资产，既浪费了人力，又浪费了物力。固定资产不在使用中消耗，但也会受到自然力的侵蚀而消耗一部分价值，甚至完全失去价值而变成了一堆废铜烂铁。因此，工业企业要尽力提高使用中的固定资产比重，压缩未使用的固定资产比重，处理不需要的固定资产，从而提高固定资产占用的经济效益。

3. 流动资金消耗和占用的经济效益 流动资金是用于购买劳动对象、支付职工工资和其它生产费用的资金。流动

资金消耗或占用的经济效益是消耗或占用最少的流动资金取得最大的经济成果。

马克思说：“只要辅助材料和原料在形成产品时全部消费掉，它们就把自己的全部价值转移到产品中去。因此，这个价值也全部通过产品而流通，转化为货币，并由货币再转化为商品的生产要素。”^①可见，流动资金消耗是保证资金周转和再生产过程的前提条件。

流动资金消耗的经济效益表现在，消耗一定量的资金能扩大产品产量，并且在商品出售后补偿它的消耗，取得更多的盈利。或者是推动同一的产品产量或取得同量的盈利，降低了消耗，节约资金。流动资金在生产过程中一般是一次投入一次被消耗的。它对产品产量和产品成本关系极大，因此对企业盈利有重大的影响。盈利的增加，有两个方面的原因。一是在消耗量一定的情况下，通过增加原材料、燃料、动力和活劳动，通过增加生产，来增加盈利。二是在流动资金预付量一定的情况下，降低消耗，减少原材料、燃料、动力和工资的开支来扩大生产，增加盈利。在目前的情况下，应该更加强调后者。

为了保证再生产过程的连续性，企业经营必须占用一部分储备资金，如原材料储备资金、必要的产品储备资金等。合理的储备虽然暂时不并入劳动过程，但对保证再生产过程是非常必要的。企业经营过程中还有一些非合理的储备，如超储备积压等。这些都形成企业流动资金的占用，活劳动只是被消耗，不能被占用，但是劳动力是可以占用的。如果一个

^① 马克思：《资本论》第二卷，第184页。

企业按定额定员只需要500人就够了，但实际却有700人，多占用了200个劳动力。

马克思认为，“并入资本中的各种生产要素的扩大，在一定的界限之内，不取决预付货币资本的量。”“一个一定量资本的作用程度，是由生产过程的各种潜能规定的。”^① 流动资金的占用只能是提高经济效益的条件。占用一定量的流动资金其经济效益大小要取决于资金的使用情况。当流动资金被垫支在原材料、燃料、未出售的成品资金上，它仅仅是提高资金效益的潜在因素。这种潜在的因素，如长期不发挥作用，占用的时间太长或占用的资金过多，那么，就会造成资金效益的下降。

流动资金占用的经济效益集中表现在流动资金的周转速度上。流动资金周转加快，可以相对地节约资金；流动资金周转速度延缓，会相对地多占用流动资金。马克思说：“通过周转期间的缩短，能用较少的货币资本推动同一的生产资本，或者能用同一的货币资本推动较多的生产资本。”^② 在现代化连续生产的条件下，通过加快资金周转来扩大生产规模，不需多花分文，有利于挖掘资金潜力，节约资金占用。

4. 各种专用基金消耗和占用的经济效益 工业企业的专用基金，包括更新改造资金、大修理资金、科技三项费用、职工福利资金及生产发展资金等。各项专项资金利用的经济效益都区分消耗和占用的效益。因此，各项资金都要合理使用，减少资金占用，降低资金消耗，以达到使用同量的资金

① 马克思：《资本论》第二卷，第394页、48页。

② 马克思：《资本论》第二卷，第395页。

办更多的事的目的。

当前,我国工业企业资金的利用,无论在资金消耗上或资金占用上,效益都很差。特别是资金占用的效益更差。因此,如何提高资金占用的效益问题,是目前资金管理研究的重点。

(三) 资金效益和资本效益

马克思说:“在一切社会状态下,人们对生产生活资料所耗费的劳动时间必然是关心的,虽然在不同的发展阶段上关心的程度不同。”^①在商品货币关系存在的条件下,劳动占用量和劳动消费量转化为资金占用量和资金消费量。资金效益综合反映劳动时间的节约情况。在商品生产的一切社会中,人们都必然不同程度地关心资金使用的效益。所以,提高资金效益并不是社会主义社会特有的。但是,社会主义企业的资金效益和资本主义企业的资本效益又存在着本质的区别:

1. 提高资金效益的目的不同 资本主义的生产目的是追求剩余价值及其转化形式——利润。资本家最关心的是预付资本能不能取得最大限度的利润。在资本家的心目中,预付最少的资本,获取最大的利润,就是最大的资本效益。在这个目的支配下,资本家总是巧妙而残酷地剥削工人,力求定量资本能生出更多的“金蛋”。

社会主义的资金使用,必须遵照社会主义的生产目的,不断满足人民日益增长的物质和文化生活的需要。提高资金效益,一方面要尽量节约资金占用和资金消耗,能取得更多的

^① 马克思:《资本论》第一卷,第88页。